|  |  |
| --- | --- |
| **УТВЕРЖДЕНА**  Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»  17 января 2014 г. (Протокол № 1)  Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.В. Кузнецова | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ОАО Московская Биржа  17 января 2014 г. (Протокол № 2)  Председатель Правления ОАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.К. Афанасьев |

**Методика расчета Индексов Московской Биржи**

ОАО Московская биржа, ЗАО «ФБ ММВБ», 2014ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc375570699)

[2. Общий порядок расчета Индексов 3](#_Toc375570700)

[3. Определение цены i-той Акции 5](#_Toc375570701)

[4. Определение значения коэффициента free-float 6](#_Toc375570702)

[5. Расчет Делителя D 7](#_Toc375570703)

[6. Расчет весовых коэффициентов 7](#_Toc375570704)

[7. Порядок пересмотра Базы расчета Индексов 10](#_Toc375570705)

[8. Принципы формирования базы расчета Индексов 11](#_Toc375570706)

[9. Учет корпоративных событий 11](#_Toc375570707)

[10. Контроль за расчетом Индексов 13](#_Toc375570708)

[11. Раскрытие информации 13](#_Toc375570709)

1. **Общие положения**
   1. Индексы Московской Биржи – композитные индексы российского фондового рынка, рассчитываемые ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Биржа) на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными ценными бумагами, допущенными к обращению на Бирже в соответствии с настоящей методикой (далее – Методика).
   2. В соответствии с Методикой Биржа рассчитывает основной индекс с использованием цен сделок с ценными бумагами, выраженных в российских рублях (далее – Индекс), а также индекс с использованием цен сделок с ценными бумагами, выраженных в долларах США (далее – долларовый Индекс). Далее Индекс и долларовый Индекс вместе именуются Индексы.
   3. Наименование Индекса на русском языке «Индекс ММВБ», наименование Индекса на английском языке – «MICEX Index».
   4. Наименование долларового Индекса на русском языке – «Индекс РТС», на английском языке – «RTS Index».
   5. Словесное обозначение «Индекс ММВБ» является товарным знаком ОАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 16 июня 2004 года (свидетельство на товарный знак № 270214).
   6. Словесное обозначение «MICEX Index» является товарным знаком ОАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 16 июня 2004 года (свидетельство на товарный знак № 270212).
   7. Словесное обозначение «Индекс РТС» является товарным знаком ОАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 15 марта 2007 года (свидетельство на товарный знак № 322604).
   8. Словесное обозначение «RTS Index» является товарным знаком ОАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 17 мая 2007 года (свидетельство на товарный знак № 326584).
   9. Индекс является фондовым индексом, используемым в целях приостановления торгов ценными бумагами на Бирже в случаях, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.
   10. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета Биржи (далее - Индексный комитет).
   11. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются ОАО Московская Биржа и Биржей и вступают в силу в дату, определяемую биржами. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
   12. Текст утвержденной биржами Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу.
   13. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а также законами Российской Федерации, нормативными актами в сфере финансовых рынков.
2. **Общий порядок расчета Индексов**
   1. Индексы рассчитываются на основе информации о сделках, совершаемых на Бирже в ходе торгов акциями, российскими депозитарными расписками на акции, а также иными ценными бумагами, информация о сделках с которыми может использоваться для расчета фондового индекса в соответствии с требованиями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Расчет Индексов осуществляется в течение основной торговой сессии, а также в течение дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения), если иные сроки расчета Индексов не установлены Биржей.
   2. Расчет значений Индекса осуществляется каждый торговый день в режиме реального времени (но не реже 1 раза в минуту) при совершении каждой сделки с ценными бумагами, включенными в список ценных бумаг для расчета Индексов. Расчет долларового Индекса осуществляется каждую секунду. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков. Значения Индексов публикуются на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет каждую секунду. Указанная периодичность публикации Индексов может быть изменена решением Биржи, при этом публикация Индексов не может осуществляться реже одного раза в день.
   3. Первые значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии) являются значениями открытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
   4. Последние значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии), являются значениями закрытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
   5. Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета Индексов. Информация о решениях, принятых Биржей в соответствии с настоящим пунктом, доводится до участников торгов Биржи не менее чем за пять рабочих дней до даты их вступления в силу, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет.
   6. В список ценных бумаг для расчета Индексов (далее – База расчета) включаются акции, в том числе акции иностранных эмитентов, за исключением акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами (далее - акции), а также российские депозитарные расписки на акции (далее – РДР) и иные ценные бумаги, информация о сделках с которыми может использоваться для расчета фондового индекса в соответствии с требованиями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Данные типы ценных бумаг далее совместно именуются Акции.
   7. Значение Индекса рассчитывается как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций по состоянию на момент расчета Индекса к значению Делителя, по следующей формуле:

,

где:

In – значение Индекса на n-ый момент расчета;

MCn – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n-ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.9 Методики;

Dn – значение Делителя на n-ый момент расчета Индекса;

Делитель представляет собой значение капитализации на первый день расчета Индекса, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения Индекса. В первый день расчета Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

,

MC1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета Индекса;

I1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета;

* 1. Для расчета Индекса используются следующие значения по состоянию на 22 сентября 1997 года (дата первого произведенного расчета Индекса):

1) значение Индекса (I1) = 100;

2) суммарная стоимость всех Акций (MC1) = 240 287 712 872,71 руб.;

3) значение Делителя (D1) = 2 402 877 128,73;

* 1. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения Индекса рассчитывается по формуле:

,

где:

N – общее количество Акций одной категории (типа) одного эмитента;

Pi – цена i-той Акции, выраженная в рублях;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного эмитента;

FFi– поправочный коэффициент, определяемый в соответствии с требованиями настоящей Методики, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент).

* 1. В целях настоящей Методики общее количество акций (Qi) определяется как суммарное количество i-ых акций основного выпуска за вычетом акций, приобретенных эмитентом, а также погашенных (аннулированных) акций, если решением Биржи не установлено иное. Для РДР и иных депозитарных расписок, включенных в Базу расчета Индексов в соответствии с п.2.6 настоящей Методики, общее количество i-ых представляемых акций (Qi) определяется как суммарное количество представляемых акций, разделенное на количество представляемых акций, право собственности, на которые удостоверяется одной депозитарной расписки данного выпуска.
  2. Общее количество i-ых Акций (Qi) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет информационного сообщения об изменении Базы расчета, за исключением случаев, предусмотренных пунктом [9.4](#п_9_4) настоящей Методики.
  3. Расчет долларового Индекса осуществляется по формуле:

,

где:

Iсn – значение долларового Индекса на n-ый момент расчета;

MCcn – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n-ый момент расчета долларового Индекса, определяемая в соответствии с п. 2.13;

Dcn – значение Делителя на n-ый момент расчета долларового Индекса. В первый день расчета долларового Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

,

MCc1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета долларового Индекса;

Ic1 – значение долларового Индекса на дату первого произведенного расчета;

* 1. Для расчета долларового Индекса используются следующие значения по состоянию на 1 сентября 1995 года (дата первого произведенного расчета долларового Индекса):

1. значение долларового Индекса (Ic1) = 100;
2. суммарная стоимость всех Акций (MCc1) = 12 666 080 264 долларов США;
3. значение Делителя (Dc1) = 126 660 802,64;
   1. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения долларового Индекса рассчитывается по формуле:

,

где:

,

N – общее количество Акций одной категории (типа) одного эмитента;

Pci – цена i-той Акции, выраженная в долларах США;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного эмитента;

FFi– поправочный коэффициент, определяемый в соответствии с требованиями настоящей Методики, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент),

Pi – цена i-той Акции, выраженная в рублях;

Kn – курс доллара США к российскому рублю на n-ый момент расчета, равный Индикативному курсу доллара США к российскому рублю, рассчитываемому ОАО Московская Биржа, если решением ОАО Московская Биржа не установлено иное.

* 1. Значения Индексов выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.

1. **Определение цены i-той Акции**
   1. Для определения цены i-ой Акции (Pi) могут использоваться:
      1. цены сделок, совершаемых в течение торгового периода Режима основных торгов T+ Сектора рынка Основной рынок;
      2. цены сделок, совершаемых на основании безадресных заявок в Секторе рынка Standard во время вечерней Дополнительной торговой сессии;
      3. цены закрытия Акций.
   2. Секторы рынков, рынки, режимы торгов и периоды, в которых заключаемые сделки используются для определения цены i-ой Акции в соответствии с п. [3.1](#п_3_1) настоящей Методики, утверждается Биржей с учетом требований пункта [2.1](#п_2_1) настоящей Методики.
   3. Цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной на торгах Биржи с данной Акцией (Pideal), кроме случаев, предусмотренных пунктами 3.4 - 3.5 настоящей Методики.
   4. Для устранения нерыночных колебаний цен ценных бумаг рассчитывается величина отклонения цены каждой сделки от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок. Если цена последней сделки отклоняется от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок на величину, превышающую установленное значение, то вместо цены последней сделки используется предыдущее значение цены, удовлетворяющее данному условию:

,

где:

Pit – цена i-ой Акции в момент заключения последней сделки (t);

Pit-1 – цена i-ой Акции в момент заключения предыдущей сделки (t-1);

Pitdeal – цена последней сделки;

Ki – предельное значение отклонения, равное 0,01, если иное не установлено Биржей;

Pitavg – средневзвешенная цена 10 последних сделок, определяемая по формуле:

,

где:

Pijdeal – цена j-ой сделки;

qij – объем j-ой сделки, выраженный в штуках Акций.

В случае если в соответствующем режиме торгов с начала основной торговой сессии данного торгового дня с i-ой Акцией было заключено менее 10 сделок, цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной Акцией (Pitdeal).

* 1. Если для определения цены i-ой Акции (Pi) в соответствии с п.3.1 настоящей Методики предусмотрена возможность использования цены закрытия, цена i-ой Акции (Pi) на момент окончания торгового дня равна цене закрытия.
  2. В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков акций одного эмитента и одной категории (типа), с различными государственными регистрационными номерами, для определения цены i-ой акции учитываются сделки купли-продажи, совершаемые с акциями основного выпуска, однако по решению Биржи может использоваться цена дополнительного выпуска.
  3. Цена i-ой Акции (Pi) определяется с точностью до 0,01 руб. Если для Акции во внутренних документах Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов ценными бумагами, установлен шаг цены, отличный от 0,01 руб., то цена i-ой Акции определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции.
  4. Цена i-ой Акции (Pci), выраженная в долларах США, определяется с точностью до пяти знаков после запятой.
  5. Порядок определения цены i-ой Акции (Pi), установленный пунктами 3.1 – 3.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном пунктом [9.4](#п_9_4) настоящей Методики.

1. **Определение значения коэффициента free-float**
   1. Значение коэффициента free-float (FFi) определяется на основании информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг, а также на основании иной публично доступной информации о владельцах акций и/или представляемых акций эмитента, в том числе косвенных (бенефициарных) владельцах.
   2. Значение коэффициента free-float определяется как отношение количества акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых акций эмитента), находящихся в свободном обращении на организованном рынке, к общему количеству размещенных акций (одной категории, типа) эмитента и/или представляемых акций эмитента, установленному на дату составления последнего опубликованного ежеквартального отчета эмитента (в отношении российских эмитентов) или иной информации, содержащей сведения о владельцах Акций.
   3. Установление, пересмотр и раскрытие значений коэффициентов free-float, а также определение количества акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых акций эмитента), находящихся в свободном обращении в целях установления коэффициентов free-float осуществляется на основании Методики расчета коэффициента free-float, утвержденной Биржей.
2. **Расчет Делителя D**
   1. Расчет Делителей Dn и Dсn осуществляется в случае изменения Базы расчета Индексов, коэффициентов FFi, учитывающих количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициента free-float), коэффициентов Wi, ограничивающих долю капитализации i-ых Акций (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных разделом 9 настоящей Методики.
   2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

,

где:

Dn+1 – новое значение Делителя D;

Dn – текущее значение Делителя D;

MCn – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в рублях, до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в рублях, после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* 1. Расчет Делителя Dcn осуществляется по следующей формуле:

,

где:

Dcn+1 – новое значение Делителя D;

Dcn – текущее значение Делителя D;

MCcn – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в долларах США, до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCcn' – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в долларах США, после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* 1. Расчет Делителей Dn и Dсn осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой.

1. **Расчет весовых коэффициентов**
   1. Доля стоимости i-ых Акций в суммарной стоимости всех Акций (далее – Удельный вес) рассчитывается по следующей формуле:



где:

Wghti – Удельный вес i-ых Акций;

Pi – цена i-ой Акции;

Qi– общее количество i-тых Акций;

Wi *–* коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент);

FFi– поправочный коэффициент, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

N – количество Акций.

* 1. Удельный вес Акций одного эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акций всех категорий данного эмитента.
  2. В целях ограничения влияния Акций отдельных эмитентов на значение Индексов:
     1. Удельный вес Акций каждого эмитента на день составления Базы расчета Индексов не должен превышать 15% (S=15%).
     2. Удельный вес Акций каждого эмитента на день, следующий за датой вступления в силу новой Базы расчета Индексов, не должен превышать 30% (S=30%).
     3. Удельный вес Акций каждого эмитента на каждый момент расчета значения Индексов не должен превышать 50% (S=50%).
     4. Сумма Удельного веса Акций пяти наибольших по Удельному весу эмитентов на день составления Базы расчета Индексов не должна превышать 55%.
  3. В целях обеспечения соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.4 настоящей Методики, рассчитываются коэффициенты, ограничивающие долю капитализации i-ой Акции (весовые коэффициенты) (Wi), которые пересматриваются по следующему алгоритму:
     1. Рассчитываются доли стоимости Акций *j*-ого эмитента без - весовых коэффициентов W*i*:

, ,

где:

*S0j* – доля стоимости Акций j-ого эмитента без весовых коэффициентов W*i*;

*N* – количество эмитентов Акций;

*Ppj* - цена Акции *p*-той категории *j*-ого эмитента;

*Qpj* - общее количество Акций *p*-той категории *j*-ого эмитента;

*FFpj* - коэффициент free-float акций p-той категории j-ого эмитента или представляемых акций *p*-той категории *j*-ого эмитента;

*p* – категория акций или представляемых акций одного эмитента, учитываемых при расчете Индексов.

* + 1. Если существуют эмитенты, доля стоимости Акций которых превышает допустимую величину *S*, для данных эмитентов вспомогательные величины *SFj,* *SAj* фиксируются на уровне *S*. Определяется количество таких фиксируемых эмитентов (*M*).

При этом величина *SFj* характеризует фиксируемую долю стоимости всех Акций p-той категории j-ого эмитента, а величина *SAj –* перераспределенную долю стоимости всех Акций p-той категории j-ого эмитента.

При этом фиксируемая доля стоимости Акций p-той категории *j*-ого фиксируемого эмитента определяется следующим образом:



* + 1. Для остальных (нефиксируемых) эмитентов принимается *SFj= S0j*, а параметр *SAj*задается соотношением:

.

* + 1. Если фиксируемых эмитентов нет (*M*=0), то для всех категорий Акций всех эмитентов выполняется условие *S0j= SFj= SAj*.
    2. Определяется суммарная доля стоимости 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций: F=.

В случае если определенная в соответствии с настоящим пунктом суммарная доля стоимости не превышает 0,55, то принимается что для всех эмитентов.

При этом параметр *SRj* характеризует итоговую долю стоимости Акций j-ого эмитента.

В случае выполнения указанного условия, переходим к пункту 6.4.11. настоящей Методики.

* + 1. Если суммарная доля 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций (F) превышает 0,55, то для эмитентов Акций, доля которых, рассчитанная без ограничивающих коэффициентов *S0j* превышала 15%, принимается, что .

Рассчитывается доля стоимости 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций, за исключением эмитентов Акций, доля которых, рассчитанная без ограничивающих коэффициентов *S0j* превышала 15%: R=и доля стоимости Акций, не относящихся к числу 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций: G=.

* + 1. Для, 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций за исключением Акций, удельный вес которых изначально превышал максимально допустимую величину S, принимается:

.

Для эмитентов Акций, не относящихся к числу 5 наибольших по Удельному весу, принимается что:

.

* + 1. Если наименьшая доля стоимости эмитента Акций (*SRj)* входящего в число 5 наибольших по Удельному весу эмитентов, выше наибольшей доли стоимости эмитента Акции, не входящего в указанное число, то переходим к п.6.4.10. настоящей Методики.
    2. Если условие п. 6.4.8. настоящей Методики не выполняется, фиксируются доли стоимости эмитентов Акций, относящихся к числу 5 наибольших по Удельному весу. Для эмитента Акций с наибольшей долей стоимости, не относящейся к указанному числу, принимается, что доля стоимости указанного эмитента Акции равна наименьшей доле стоимости эмитента Акции, относящегося к числу 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций*.* Для остальных эмитентов Акций новый коэффициент *SR*.определяется по формуле:

,

X – разность между весами наименьшего фиксируемого и наибольшего нефиксируемого эмитента Акций;

K – количество таких эмитентов Акций.

Проверяется соблюдение условия, указанного в пункте 6.4.8. настоящей Методики в отношении эмитента Акций, следующего за эмитентом Акций, доля стоимости которого принята равной наименьшей доле стоимости эмитента Акции, относящегося к числу 5 наибольших по Удельному весу эмитентов Акций.

* + 1. Определяется максимальная итоговая доля стоимости Акций j-ого эмитента (*SRj)*.

Если полученное значение не превосходит S, переходим к п. 6.4.11. настоящей Методики.

Если максимальная итоговая доля стоимости Акций j-ого эмитента больше S, то принимается, что доля стоимости Акций данного эмитента равна *SFj= SAj*. *= SRj* = S. Требования пунктов 6.4.2-6.4.10. настоящей Методики выполняются заново с заданными условиями.

* + 1. Определяются вспомогательные ограничительные коэффициенты:

.

* + 1. Окончательные коэффициенты, ограничивающие долю капитализации *i*-ой Акции, рассчитываются по формуле: , где параметр k-ая Акция – акция с минимальной долей стоимости *SRpj*.
  1. Расчет коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi) осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет информационного сообщения об изменении Базы расчета Индексов.
  2. В случае если по итогам дня вступления в силу новой Базы расчета Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 25%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики.
  3. В случае если по итогам любого дня Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 40%, либо сумма пяти максимальных Удельных весов эмитентов Акций превысит 59%,Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктом 6.3 настоящей Методики.

1. **Порядок пересмотра Базы расчета Индексов**

* 1. База расчета Индексов содержит наименование эмитента, а также указание на категорию (тип) Акций.
  2. Включение Акций в Базу расчета и исключение Акций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
  3. Очередной пересмотр Базы расчета Индексов осуществляется четыре раза в год, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу после окончания основной торговой сессии 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно. Если 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря не являются торговыми днями, то пересмотренная База расчета вступает в силу после окончания основной торговой сессии первого торгового дня, дата которого следует за 15 числом соответствующего месяца. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета Индексов.
  4. Объем сделок с Акциями, включаемыми в Базу расчета, должен соответствовать требованиям для их включения в котировальный список «Б». Формирование Базы расчета при очередном пересмотре производится в соответствии с принципами, предусмотренными разделом 8 настоящей Методики.
  5. Внеочередной пересмотр Базы расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
  + при исключении Акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, в том числе в результате делистинга Акций, а также в связи с введением ограничения возможности заключения сделок с Акциями в Секторе рынка или режиме торгов Сектора рынка, используемом для расчета Индексов в соответствии с пунктом 3.2 настоящей Методики;
  + при наступлении корпоративных событий в отношении эмитента Акций, в том числе корпоративных событий, предусмотренных разделом 9 настоящей Методики.
  1. При осуществлении внеочередного пересмотра Базы расчета допускается только исключение Акций из Базы расчета.
  2. Информационные сообщения об очередном пересмотре Базы расчета Индексов раскрываются на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
  3. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Базы расчета Индексов раскрываются на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.

1. **Принципы формирования базы расчета Индексов**

* 1. В Базу расчета Индексов могут быть включены ликвидные Акции, включенные в котировальные списки Биржи, включая котировальный список «И», а также допущенные к торгам на Бирже без включения в котировальные списки.
  2. В Базу расчета Индексов включаются Акции, у которых значение поправочного коэффициента, учитывающего количество акций или представляемых акций в свободном обращении (коэффициента free-float), определенное в соответствии с разделом 4 настоящей Методики, составляет не менее 5%.
  3. В Базу расчета Индексов включаются Акции, у которых доля торговых дней, в течение каждого из которых с данными Акциями была заключена хотя бы одна сделка, от общего числа торговых дней за три месяца, предшествующие дню формирования новой Базы расчета, составляет не менее 70%.
  4. В Базу расчета Индексов с учетом рекомендаций Индексного комитета включаются Акции, порядковый номер которых в рейтинге по дневному медианному обороту за три месяца, предшествующие дню формирования новой Базы расчета, не превышает 120, если иные требования не установлены Биржей.
  5. База расчета Индексов включает 50 Акций, если иное не установлено Биржей, но не должна быть менее 10 эмитентов Акций.
  6. С целью обеспечения постоянства Базы расчета Индексов ежеквартальный пересмотр Базы расчета Индексов осуществляется по следующему алгоритму:
     1. Список Акций, соответствующих требованиям пп. 8.1 - 8.4, ранжируется по капитализации с учетом free-float.
     2. Если в Базу расчета Индексов входит Акция с порядковым номером 56 или большим номером, то данная Акция исключается из Базы расчета Индексов, а вместо данной Акции включается Акция с наименьшим номером, начиная с 55 по убыванию.
     3. Если в Базу расчета Индексов не входит Акция с порядковым номером 45 или Акция с меньшим номером, то данная Акция включается в Базу расчета Индексов; при этом из Базы расчета исключается Акция с наибольшим номером, начиная с 46 по возрастанию.
  7. По рекомендации Индексного комитета Биржей может быть принято решение о включении в Базу расчета Индексов (исключении из Базы расчета Индексов) Акций, не включенных (включенных) в Базу расчета Индексов в соответствии с порядком, изложенным в пп. 8.4-8.6 настоящей Методики.

1. **Учет корпоративных событий**

* 1. В случае дробления или консолидации представляемых акций, изменения объема и/или порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, решение об учете данных событий принимается Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.
  2. Приостановка торгов акциями на Бирже.

В случае приостановки торгов i-ой акцией на Бирже на срок более одного торгового дня цена, учитываемая в Индексах, остается равной последней рассчитанной перед приостановкой торгов цене.

* 1. Размещение дополнительных акций, погашение (аннулирование) акций эмитентом ценных бумаг

Допуск к торгам на Бирже i-ых акций дополнительного выпуска и погашение (аннулирование) i-ых акций непосредственно не являются основанием для пересчета общего количества i-ых акций (Qi). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.11 настоящей Методики.

* 1. Дробление или консолидация акций

В случае дробления или консолидации i-ых акций в дату допуска к торгам выпуска акций, в которые осуществлена конвертация акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi), а также цены i-той акции (Pi), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i-ых акций (Qi) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i-той акции (Pi) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.

* 1. Реорганизация акционерного общества, Акции которого включены в Базу расчета

При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индексов факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается Биржей по рекомендации Индексного комитета. Информация о принятых решениях раскрывается на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет.

Примерный порядок действий при реорганизации акционерных обществ, акции которых включены в Базу расчета:

* + 1. Слияние акционерных обществ

При реорганизации акционерных обществ в форме слияния акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме разделения

При реорганизации акционерного общества в форме разделения акции реорганизуемого акционерного общества исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме выделения

При реорганизации акционерного общества в форме выделения цена акций этого акционерного общества (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме присоединения

При присоединении к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества цена акций (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

При присоединении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, к другому акционерному обществу, акции исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, в форме разделения или выделения, осуществляемого одновременно со слиянием или с присоединением

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 9.5.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете Делителя D.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 9.5.1 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 9.5.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента D.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 9.5.1 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики.

1. **Контроль за расчетом Индексов**
   1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индексов, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индексов, но не ранее, чем за предыдущий торговый день. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов соответствующее сообщение раскрывается на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет.
   2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния российского фондового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.
2. **Раскрытие информации**
   1. Раскрытие информации об Индексах осуществляется на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет.
   2. Помимо информации, которая в соответствии с настоящей Методикой подлежит раскрытию на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет, ежедневно раскрывается База расчета Индексов, общее количество i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции, Удельный вес i-ой Акций по каждой i-ой Акции, информация о соответствии (несоответствии) Индексов требованиям, предусмотренным нормативными актами в сфере финансовых рынков, устанавливающими требования к индексам, на основе которых могут создаваться паевые инвестиционные фонды, а также информация о значениях Индексов и, в том числе о последнем рассчитанном значении каждого индекса и, о значениях курсов рубля к доллару США, использованных при расчете Индексов. При этом информация о текущем значении Индексов раскрывается в течение 2 минут с момента его расчета.
   3. Настоящая Методика, информация о значениях Индексов, об общем количестве i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции, об Удельном весе i-ой Акций по каждой i-ой Акции доступны любому заинтересованному лицу на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет за последние 2 года.
   4. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию на сайте ОАО Московская Биржа и через представительство Биржи в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.